

## // 热点聚焦 //

1、《**中共中央 国务院关于加快建设全国统一大市场的意见**》发布。建设全国统一大市场是构建新发展格局的基础支撑和内在要求。意见明确，加快建立全国统一的市场制度规则，打破地方保护和市场分割，打通制约经济循环的关键堵点，促进商品要素资源在更大范围内畅通流动，加快建设高效规范、公平竞争、充分开放的全国统一大市场，全面推动我国市场由大到强转变，为建设高标准市场体系、构建高水平社会主义市场经济体制提供坚强支撑。

2、《**中共中央 国务院关于加快建设全国统一大市场的意见**》提出，**加快发展统一的资本市场。强化重要金融基础设施建设与统筹监管，统一监管标准，健全准入管理。**选择运行安全规范、风险管理能力较强的区域性股权市场，开展制度和业务创新试点，加强区域性股权市场和全国性证券市场板块间的合作衔接。推动债券市场基础设施互联互通，实现债券市场要素自由流动。加大对资本市场的监督力度，健全权责清晰、分工明确、运行顺畅的监管体系，筑牢防范系统性金融风险安全底线。坚持金融服务实体经济，防止脱实向虚。为资本设置“红绿灯”，防止资本无序扩张。

3、深交所披露 2021 年 ETF 行业发展年度报告，**2021 年境内 ETF 产品规模达到 1.4 万亿元，较上一年增长 30.55%，产品数量和规模均创近十年来新高。**2021

年全球股市受新冠疫情影响出现大幅波动，但并未改变 ETF 市场资金持续流入的趋势。全球 ETF 产品数量和资产规模持续增长，规模超 10 万亿美元。

4、**本周沪深两市共有 12 只新股可申购**。拟在周二申购的中国海油申购上限为 78 万股，顶格申购需 780 万元沪市市值。至此，中国石化、中国石油、中国海油这“三桶油”将齐聚 A 股。此外，拟于周一申购的峰岹科技，发行价为 82 元/股，其芯片产品广泛应用于美的、小米等知名厂商的产品中。

## // 环球市场 //

1、据经济参考报，近日，**一些国际机构预警 2022 年全球债务水平有可能继续攀升，且俄乌冲突将增加部分国家债务违约风险**。在全球经济复苏速度放缓、多国通胀高企、货币政策面临收紧、地缘冲突持续等多重不确定性的影响下，全球债务风险将被进一步抬高。

## // 宏观 //

1、国务院总理在中国-葡语国家经贸合作论坛部长级特别会议开幕式上表示，**中国始终坚持高水平、制度型对外开放，愿继续同葡语国家共同推动贸易投资自由化便利化，推进基础设施联通和产能合作**，发展绿色贸易和节能环保领域合作，共同做大合作蛋糕，打造新的增长点，让发展成果更好惠及各国人民。

2、国务院副总理孙春兰 4 月 9 日至 10 日在上海调研指导疫情防控工作指出，当前**上海疫情防控正处在最紧要的关键阶段，要进一步统一思想，以快制快、兵贵神速，在核酸检测、转运收治隔离、方舱医院和隔离点建设等各方面迅速有力推进**。要及时深入分析疫情趋势，以科学专业的研判为优化疫情防控举措提供有力支撑。要根据本轮全员核酸检测结果，动态调整封控区、管控区、防范区“三区”设置，尽量减少疫情对生产生活的影响。

3、上海市市场监督管理局规范疫情防控期间“社区团购”价格行为提出，相关组织者、经营者应当按照规定明码标价，销售商品应当标示商品的品名、价格和计价单位等，对以套餐形式销售商品的，在标明销售总价的同时，应当标明所含商品的品名和数量，对于另行收取打包费、配送费等服务性费用的，应当标示服务项目、价格及计价单位，不得在标价之外加价出售商品，不得收取任何未予标明的费用。

4、据经济参考报，近期，从国务院常务会议到经济形势专家和企业家座谈会，几次重要会议在研判经济形势时，均强调了经济平稳运行面临较大挑战，释放出宏观政策要靠前发力、适时加力的明确信号。多位经济学家表示，面对国内外环境的复杂性和不确定性，稳经济的重要性更加凸显，**宏观政策需要进一步发力，预计后续会有更多稳增长政策出台**。

5、国家卫健委：**4月9日，31个省区市和新疆生产建设兵团新增本土新冠肺炎确诊病例1318例**（上海1006例；吉林242例；浙江16例；广东10例；福建9例；海南6例；山西5例；江苏5例；北京、河北、江西、山东各3例；四川、陕西各2例；辽宁、黑龙江、湖北各1例）；**新增本土无症状感染者25037例**（上海23937例；吉林755例；河北84例，其中邯郸市52例、保定市31例、定州1例；江苏65例；安徽44例；浙江32例；江西26例；山东18例；湖北16例；广东13例；辽宁12例；广西7例；河南5例；新疆5例；山西、福建各4例；海南、云南各3例；四川2例；天津、黑龙江各1例）；累计报告接种新冠病毒疫苗329520.8万剂次。

6、**上海4月9日新增本土新冠肺炎确诊病例1006例和无症状感染者23937例**，其中191例确诊病例为此前无症状感染者转归，228例确诊病例和23412例无症状感染者在隔离管控中发现，其余在相关风险人群排查中发现。

7、4月8日以来，广州市发生新的本土疫情，从4月9日0时到4月10日14时，新增22例新冠病毒感染者。本次疫情累计报告新冠病毒感染者23例，不排除社区隐匿性传播的可能，正在琶洲会展中心推进建设方舱医院。4月11日零时开始，广州市民非必要不离穗，确需离穗凭48小时核酸阴性证明；全市中小学暂停线下教学，中考体育考试暂停。

8、中银证券全球首席经济学家管涛指出，从降准降息的具体选择看，二者都可以起到降低实体经济融资成本的目的，只不过降息对降低融资成本的效果更直接，而降准的传导链条会更长一些。**我国降准、降息的空间依然存在，两项工具可以交叉使用或叠加使用。**

## // 国内股市 //

1、**百亿级私募持仓情况陆续曝光**。去年四季度，2021 年百亿级私募业绩冠军冲积资产加仓了贝特瑞，高毅资产基金经理卓利伟抄底天山铝业，冯柳、高瓴和睿远的身影则同时出现在广电计量前十大股东名单，和谐汇一旗下产品新进金风科技。

2、**上周北上资金主要以减仓为主**，加仓主要集中于银行、商贸零售、综合、建筑装饰等 11 个行业，16 股获得北上资金连续七周加仓，其中国电南瑞、阳光电源、分众传媒最新持仓市值均在 100 亿元以上。

3、上市券商 2021 年年报显示，**绝大部分头部券商营收及净利润增速大幅提升**。已有 33 家上市券商公布 2021 年年报，其中，8 家券商营收超过 300 亿元，更有 9 家券商归母净利润超百亿元，加上此前预告净利润上限达 105 亿元的国信证券，净利润超过百亿的券商有望达到 10 家。

4、**今年 A 股开年没有迎来“开门红”**，券商营业部普遍感受“春寒料峭”。1 月深圳地区券商营业部整体营业收入同比降 13.49%，头部营业部的利润规模普遍同比降 20%以上，部分大型营业部甚至降逾 50%。此外，基金销售遇冷，深圳地区营业部金融产品销售收入自 2021 年 7 月以后跌破亿元，仅两千多万，环比减少近 9 成。

5、据中国证券报，Wind 数据显示，截至 4 月 10 日晚 17 点，A 股共有 1424 家上市公司对外披露 2021 年年报，其中，1238 家上市公司实现营业收入同比增长，占比达到 86.94%；有 1002 家上市公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增长，占比达到 70.37%。已披露 2021 年年报的上市公司，整体保持了较好的业绩增长。

6、据中国证券报，行情持续震荡之下，各方对于“稳增长”政策后续进一步发力的预期持续升温。机构预计 4 月中旬是“稳增长”政策二次发力的关键窗口，A 股中期修复行情将贯穿二三季度，配置上继续看好“稳增长”主线，二季度重点关注地产和基建产业链。

7、据中国证券报，上市公司 2021 年年报进入密集披露期，险资、社保基金、QFII 机构等长期资金的持仓路线逐渐浮出水面。险资、社保基金对金融行业偏爱有加，在其重仓股中，银行、保险等金融股占据多数席位。QFII 机构持仓较为多元，对

先进制造、有色金属等领域个股加大布局力度。多位业内人士透露，现在是配置权益资产的好时机，重点关注稳增长与技术革新两条重要主线。

8、**券商对 4 月市场预期整体较为乐观**，主流聚焦业绩确定性与稳增长两条主线，大市值龙头、稳增长以及消费板块依旧获得青睐。与此同时，机构也提醒市场外围风险扰动仍在，国内趋势反转仍需等待信号。

9、中信证券认为，**预计 4 月中旬是本轮上海疫情的拐点，也是稳增长政策二次发力的关键窗口**。若疫情拐点与政策发力点如预期叠加，A 股中期修复行情将贯穿二三季度，建议继续紧扣稳增长主线，坚定布局“估值低位”和“预期低位”品种，并在二季度重点关注地产和基建产业链。

10、中信建投认为，市场处于中期视角下的磨底期，但面临一些挑战：经济进入主动去库存阶段，疫情对经济形成扰动；美债利率快速上升尚未稳定；投资者应保持耐心，不宜冒进，等待基本面筑底、外部环境好转或政策强力宽松的机会，如果市场出现大幅调整，亦可逐步布局，布局方向重点关注早周期品种（地产链等）。

11、据上海证券报，截至 4 月 10 日，有 15 家半导体、电子化学品公司披露一季报预告，全部实现业绩同比增长，部分公司同比增长超过 2 倍。晶晨股份披露，公司预计一季度实现营业收入 14.8 亿元左右，同比增加 5.51 亿元左右，增长

59.29%左右;实现归属于母公司所有者的净利润为 2.7 亿元左右,同比增长 201.8%左右。

12、宁德时代有关人士介绍,近期宁德出现个别疫情,政府临时升级了防疫管控措施。当前,为最大限度保障市场供应,公司严格采取网格化管理措施,确保宁德基地有序开展生产。**宁德时代目前没有停产。**

13、蔚来:受全球原材料价格上涨影响,2022 年 5 月 10 日起,将对旗下产品价格进行适当调整,ES8、ES6 及 EC6 各版本车型起售价上调 10000 元,ET7、ET5 起售价不变;选择电池租用服务,长续航电池包(100kWh)租用服务费调整为 1680 元/月;电池包按年灵活升级至长续航电池包,价格调整为 9800 元/年。

14、比亚迪汉家族 4 款新车型上市,分别为汉 EV 千山翠限量版、汉 EV 创世版、汉 DM-i、汉 DM-p,综合补贴后售价区间为 21.58 万元-32.98 万元。

## 重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

**联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218**

### 国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街 46 号天恒大厦 B 座 21 层

电话：010-84555000

### 合肥分公司

地址：合肥市蜀山区金寨路 91 号立基大厦 A 座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）

电话：0551-62895501

### 福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路 1 号 2204 室之 01 室（即磐基商务楼 2501 室）

电话：0592-5312522

### 大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路 129 号国际金融中心 A 座期货大厦 2407、2406B。

电话：0411-84807840

### 西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段 64 号凯德广场西塔 6 层 06 室

电话：029-88604088

### 上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 3 层 C 区

电话：021-50872756

### 合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）

电话：0551-68115906、0551-68115888

### 郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1410 室

电话：0371-53386892/53386809

### 青岛营业部

地址：青岛市崂山区香港东路 195 号 9 号楼 9 层 901 室

电话 0532-66728681

### 深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路 48 号二层（深圳实验小学对面）

电话：0755-82891269

### 杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路 1785 号网新双城大厦 4 幢 2201-3 室

电话：0571-87686300

### 通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路 37 号世基大厦 12 层

电话：0475-6380818